

CRONULLA S.A.

Société Anonyme

Siège Social : L-1855 Luxembourg

35A, avenue J.F. Kennedy

R.C.S.: B 186.871

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

DU 13 DECEMBRE 2016

Numéro : 2778/2016

In the year two thousand and sixteen, on thirteenth of December.

Before Maître **Martine Schaeffer**, notary residing in the city of Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

Is held an extraordinary general meeting of **CRONULLA S.A.** (the "**Company**"), a Luxembourg public liability limited company, having its registered office at 35A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Trade and Companies Register of Luxembourg under number B 186.871, incorporated by a notarial deed, on April 30th, 2014, published in the "*Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*" on July 11th, 2014 under number 1810.

The articles of incorporation have been amended for the last time by a notarial deed on March 30th, 2016, published in the *Mémorial C Recueil des Sociétés et Association* number 1736 of June 15th 2015;

The meeting is presided by Mrs Geanaifer VETTIVEL, private employee, residing professionally at Luxembourg.

The chairman appoints as secretary M. Liridon ELSHANI, private employee, residing professionally at Luxembourg and the meeting elects as scrutineer Mrs. Corinne PETIT, private employee, residing professionally in Luxembourg.

The chairman requests the notary to act that:

I. All the shareholders of the Company present or represented and the number of shares held by them are shown on an attendance list. That list and proxies, signed by the appearing persons and the notary, shall remain here annexed to be registered with the present deed.

II. As it appears from the attendance list, the three million five hundred sixty-nine thousand six hundred seventy-five (3,569,675) shares of the Company with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each, representing the whole share capital of the Company, are present or represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda, of which the

shareholders state as having been duly informed beforehand.

III. The agenda of the meeting is the following:

AGENDA

1. to increase the share capital by an amount of one million six hundred thousand euro (EUR 1,600,000.-) so as to bring it from its current amount of three million five hundred and sixty-nine thousand six hundred seventy-five euro (EUR 3,569,675.-) represented by three million five hundred and sixty-nine thousand six hundred seventy-five (3,569,675) shares having a nominal value of one euro (EUR 1.-) each, to an amount of five million one hundred and sixty-nine thousand six hundred and seventy-five euro (EUR 5,169,675.-) by the issuance of one million six hundred thousand (1,600,000) shares and having the same rights and obligations as the existing shares.

2. Waiver of preferential subscription rights by the shareholders /Subscriptions and payments by contribution in cash:

- **FRAME S.à r.l.**, subscription of one million five hundred thousand (1,500,000) new shares with nominal value of one euro (EUR 1.-) each

- **Otago S.A.**: subscription of one hundred thousand (100,000) new shares with nominal value of one euro (EUR 1. -) each

3. Subsequent amendment of article 6;

4. Appointment of Mr. Charles MEYER born on 19 April 1969 in Luxembourg residing professionally at L-1511 Luxembourg, 121 avenue de la Faïencerie as a new director of the Company.

His mandate shall expire at the annual general meeting of the shareholders of the Company to be held in 2020.

5. Miscellaneous.

After the forgoing was approved by the shareholders, the following resolutions have been taken:

FIRST RESOLUTION:

The General Meeting resolves to increase the share capital of the Company by an amount of one million six hundred thousand euro (EUR 1,600,000.-) so as to bring it from its current amount of three million five hundred and sixty-nine thousand six hundred seventy-five euro (EUR 3,569,675.-) represented by three million five hundred and sixty-nine thousand six hundred seventy-five (3,569,675) shares having a nominal value of one euro (EUR 1.-) each, to an amount of five million one hundred and sixty-nine thousand six hundred and seventy-five euro (EUR 5,169,675.-) by the issuance of one million six hundred thousand (1,600,000) shares

and having the same rights and obligations as the existing shares.

RENOUNCEMENT - INTERVENTION - SUBSCRIPTION – PAYMENT

The other acutely shareholders, having expressively waived to their preferential subscription rights,

Thereupon intervenes:

1) **FRAME S.à r.l.**, (new shareholder) a Luxembourg limited liability company, having its registered office at L-1511 Luxembourg, 121 avenue de la Faïencerie, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Trade and Companies Register of Luxembourg under number B 57.395, here represented by Mrs Geanaifer VETTIVEL, prenamed, by virtue of a proxy given under private seal in Luxembourg on December 7th, 2016,

who declares to subscribe to one million five hundred thousand (1,500,000) shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) and to fully pay them up by contribution in cash.

2) **Otago S.A.**, (actual shareholder) a Luxembourg public limited liability company, having its registered office at L-1720 Luxembourg, 6 rue Heinrich Heine, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Trade and Companies Register of Luxembourg under number B 149.674, here represented by Mrs Geanaifer VETTIVEL, prenamed, by virtue of a proxy given under private seal in Luxembourg on December 12th, 2016.

who declares to subscribe to one hundred thousand (100,000) shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) and to fully pay them up by contribution in cash.

All the new subscribed shares having been fully paid-up in cash, the amount of one million six hundred euro (EUR 1,600,000.-) is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

SECOND RESOLUTION

As a consequence of the above resolution, the General Meeting decides to amend the first paragraph of article 6 of the articles of association which shall be read as follows:

“Art. 6. Paragraph 1. The share capital is set at five million one hundred and sixty-nine thousand six hundred and seventy-five euro (EUR 5,169,675.-) represented by five million one hundred and sixty-nine thousand six hundred and seventy-five (5,169,675) shares having a nominal value of one euro (EUR 1.-) each, fully paid-up (the “Shares”)”.

THIRD RESOLUTION

The General Meeting appoints Mr. Charles MEYER, born on 19 April 1969 in Luxembourg, residing professionally at L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, as a new director of the Company.

His mandate shall expire at the annual general meeting of the shareholders of the Company to be held in 2020.

There being no further business, the meeting was closed.

COSTS

The amount of the expenses, remunerations and charges, in any form whatsoever, to be borne by the Company, or charged to it for this extraordinary general meeting, amounts to three thousand Euro (EUR 3,000.-).

STATEMENT

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English followed by a French translation; on the request of the same appearing person and in case of discrepancy between the English and the French text, the English version will be prevailing.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg at the date indicated at the beginning of the document.

The document having been read to the appearing persons, known to the notary by their name, first name, civil status and residence, the appearing persons have signed together with Us, the notary, the present deed.

<u>SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE:</u>
--

L'an deux mille seize, le treize décembre

Par devant Maître **Martine Schaeffer**, notaire de résidence à Luxembourg-ville, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire de **CRONULLA S.A.** (la « **Société** »), une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 35A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 186.871, constituée par acte notarié en date du 30 avril 2014, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 11 juillet 2014 sous le numéro 1810.

Les statuts de la Société ont été modifiés le 30 mars 2016 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 15 juin 2015 sous le numéro 1736.

La réunion est présidée par Madame Geanaifer VETTIVEL, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Madame la Présidente désigne Monsieur Liridon ELSHANI, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg en tant que secrétaire et l'assemblée élit Madame Corinne PETIT, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg en tant que scrutateur.

Madame la Présidente prie le notaire d'acter ce qui suit :

I.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence. Cette liste de présence, après avoir été signée "ne varietur" par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent procès-verbal.

II.- Il ressort de la liste de présence que trois millions cinq cent soixante-neuf mille six cent soixante-quinze (3.569.675) actions de la Société, d'une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune, représentant la totalité du capital social de la Société, sont présentes ou représentées de sorte que l'assemblée peut valablement décider sur tous les points portés à l'ordre du jour dont les actionnaires ont été dûment informés.

III.- L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant :

ORDRE DU JOUR :

1. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de un million six cent mille euros (EUR 1.600.000,-) pour le porter de son montant actuel de trois millions cinq cent soixante-neuf mille six cent soixante-quinze euros (EUR 3.569.675,-) représenté par trois millions cinq cent soixante-neuf mille six cent soixante-quinze (3.569.675) actions à cinq millions cent soixante-neuf mille six cent soixante-quinze euros (EUR 5.169.675,-) par l'émission d'un million six cent mille actions nouvelles d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-), ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes.

2. Renonciation par tous les autres actionnaires actuels à leurs droits de souscription préférentiels des nouvelles actions/Souscription et libération en numéraire par :

- FRAME S.à r.l., souscription d'un million cinq cent mille (1.500.000) nouvelles actions d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune ;

- Otago S.A. : souscription de cent mille (100.000) nouvelles actions d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1.-) chacune ;

3. Modification de l'article 6 des statuts.

4. Nomination de Monsieur Charles MEYER né le 19 avril 1969 à Luxembourg demeurant professionnellement au L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, à la fonction d'administrateur de la Société avec effet immédiat. Son mandat prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2020.

5. Divers.

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social d'un montant de un million six cent mille euros (EUR 1.600.000,-) pour le porter de son montant actuel de trois millions cinq cent soixante-neuf mille six cent soixante-quinze euros (EUR 3.569.675,-) représenté par trois millions cinq cent soixante-neuf mille six cent soixante-quinze (3.569.675) actions à cinq millions cent soixante-neuf mille six cent soixante-quinze euros (EUR 5.169.675,-) par l'émission d'un million six cent mille (1.600.000) actions nouvelles d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-), ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes.

RENONCIATION - INTERVENTION – SOUSCRIPTION – LIBERATION

Toutes autres actionnaires ayant renoncé expressément à leurs droits préférentiels de souscription,

sont alors intervenus aux présentes :

1. **FRAME S.à r.l.**, (nouveau actionnaire), une société à responsabilité limitée établie et ayant son siège à L-1511 Luxembourg, 121 avenue de la Faïencerie, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 57.395, ici représentée par Madame Geanaifer VETTIVEL, prénommée, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg le 7 décembre 2016,

déclare souscrire un million cinq cent mille (1.500.000) actions d'une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) et de les libérer entièrement en espèces.

2. **Otago S.A.**, (actionnaire actuel), une société anonyme établie et ayant son siège à L-1720 Luxembourg, 6 rue Heinrich Heine, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 149.674, ici représentée par Madame Geanaifer VETTIVEL, prénommée, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg le 12 décembre 2016,

déclare souscrire cent mille (100.000) actions d'une valeur nominale de un euro (EUR 1.-) et de les libérer entièrement en espèces.

Toutes les actions nouvelles ayant été libérées entièrement en espèces, le montant d'un million six cent mille euros (EUR 1.600.000.-) est dès à présent à la disposition de la Société, dont la preuve a été apportée au notaire instrumentant.

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide de modifier l'article 6, 1^{er} paragraphe, des statuts, qui aura désormais la teneur suivante :

« **Art.6. 1^{er} paragraphe.** Le capital social souscrit est fixé à cinq millions cent soixante-neuf mille six cent soixante-quinze euros (EUR 5.169.675,-) représenté par cinq millions cent soixante-neuf mille six cent soixante-quinze (5.169.675) actions d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune. »

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée décide de nommer Monsieur Charles MEYER, né le 19 avril 1969 à Luxembourg, demeurant professionnellement au L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie, à la fonction d'administrateur de la Société avec effet immédiat.

Son mandat prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2020.

ESTIMATION - FRAIS

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société à raison de la présente augmentation de capital est évalué à environ trois mille euros (EUR 3.000,-).

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

DONT ACTE

fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux membres du bureau et au mandataire des comparants, connus du notaire par leurs noms, prénoms usuels, états et demeures ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: G. Vettivel, L. Elshani, C. Petit et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 2, le 20 décembre 2016.

Relation : 2LAC/2016/26842

Reçu soixante-quinze euros

EUR 75,-

Le receveur/signé/ff Yvette THILL

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à la demande de la prédite société,
sur papier libre, aux fins de publication au RESA
Luxembourg, le 11 janvier 2017